

Disclosure 信息披露

2016年6月30日 星期四

zqsb@stcn.com (0755)83501750



本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

河南森源电气股份有限公司（以下简称“森源电气”或“公司”）近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对河南森源电气股份有限公司2015年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第300号），公司高度重视，立即组织专门人员就问询函所关注的事项进行了认真的分析和核实，现就问询情况回复并公告如下：

1.2015年你公司新能源产品实现收入8.93亿元，占营业收入的比重从2014年的6.28%增长至52.84%，请补充披露新能源产品的产品结构和盈利模式，并对照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式（2015年修订）》（证监会公告[2015]24号），对第二节公司业务概要部分要求披露的“报告期公司从事的主要业务”相关内容进行补充说明。

回复：

（一）新能源产品的生产结构和盈利模式

1.新能源产品的生产结构

2015年公司新能源产品收入结构情况如下：

| 项目 | 金额(万元) |
|--------------|-----------|
| 新能源产品营业收入 | 89,290.71 |
| 其中：光伏电站总收入 | 77,023.44 |
| 新能源道路照明系统总收入 | 12,267.27 |

近年来，公司在“大电气”发展战略的指导下，通过自主研发，具备了提供光伏发电系统集成供货的能力。2014年公司产业链开始延伸至光伏发电总承包、太阳能发电系统集成供货能力快速提升，除延续的2014年兰考200MW光伏电站项目外，又相继作为总承包商承建了河南鑫泰一期40MW光伏电站项目和三门峡马头山20MW光伏电站项目，2015年实现光伏电站收入包收入72,023.44万元。

新能源道路照明系统总收入主要为控股子公司郑州森源新能源科技有限公司提供的风光互补路灯为主的分布式新能源道路照明系统的销售及工程总包收入，2015年实现产品销售收入及工程包收入12,267.27万元。

2.新能源产品的盈利模式

公司坚持自主研发的光伏发电专用变电设备技术优势及光伏发电系统集成优势，通过协议谈妥，投标书方式参与光伏发电电站项目，新能源道路照明系统的总承包服务，组织相关工程的设计、专用变电设备制造、配套组件采购和工程系统集成及调试、验收合格后交付客户使用。其中光伏发电电站项目采用的专用变电设备包括逆变器、汇流箱、升压站等及道路照明系统由公司自行生产，光伏组件、电缆、电缆等配件由公司选择优质供应商招标采购，公司另聘专业资质的机构及企业进行施工设计、施工等工作。

（二）关于“报告期公司从事的主要业务”的补充说明

1.主营业务

主要从事高低压开关成套设备、电能质量治理装置、光伏专用变电设备、高压电器元器件的研发、生产和销售，并提供光伏电站总承包服务及新能源道路照明系统承包服务。

（2）主要产品

公司主要产品包括40.5kV、12kV和0.4kV开关成套设备，12kV~252kV断路器，12kV~252kV隔离开关等电器元件、智能变流直汇流箱、光伏专用变电站、塑壳型集中式逆变器等光伏专用变电设备，以及SAPP有源滤波、TVBL无功补偿等电能质量治理设备，及光伏电站项目的总承包。公司产品广泛应用于国家电网、新能源、轨道交通、电气化铁路、石化、建材、市政、冶金等各领域。

（3）经营模式

公司采用先进的ERP管理系统，构筑了完整的、基于数字化的采购、生产、销售链条。公司产品销售以招投标为主，并采取“以销定产”的采购生产模式，在接到客户订单，签订购货合同后，按照客户需求进行产品设计、原材料采购加工、装配调试、质量检验及包装运输等。

新能行业务：

近年来随着公司深入贯彻实施“大电气”发展战略，产品结构不断完善，公司已成为能够提供电力系统整体解决方案的集成供应商和电力工程项目EPC总承包商。公司通过协议谈判、投标等方式参与光伏发电、新能源道路照明系统的总承包服务，组织相关工程的设计、提供电力设备的制造安装并组织其他组件、配件的采购安装和整体工程的调试服务，经经验收合格后向客户交付使用。

（4）盈利能力

公司经过20多年的发展，已经掌握了高低压成套开关设备、高压元件、电能质量治理、光伏发电用设备等方面的核心技术，主要产品高低压开关成套设备实现了核心元器件的高度自配率；公司产品链条完整，贯穿发电、输电、配电、用电各个环节，应用于电网、工矿企业、轨道交通及特殊恶劣环境等各種场合。在光伏发电领域，公司具有产品链条完善、光伏设备性能好、资金实力雄厚、具备区域光伏项目先发优势等特点，光伏电站总承包业务快速发展，具备了提供电力系统集成的能力，公司具备持续稳定的盈利能力。

2.公司所处的行业情况及地位

（1）配电设备行业

①行业发展阶段
以我国配电开关及控制设备行业的发展大致经历了四个阶段：第一阶段为20世纪70年代至80年代中期，行业发展处于以制作为主的试制阶段，产品种类单一，设备质量差，技术参数低，标准混乱；第二阶段为20世纪80年代中期至90年代中期，行业发展趋于引进国外先进技术与国内研制相结合阶段，产品标准逐步向国际标准靠拢，产品性能参数明显提高，企业加工制造工艺及设备有了明显改进；第三阶段为20世纪90年代中期至21世纪早期，行业发展处于以企业自行开发设计为主与吸收国外先进技术进行开发相结合的自主发展阶段。第四阶段为21世纪早期到现在，受国家政策和行业政策的影响，国家智能电网及微网建设成为了目前配电设备生产的主要趋势，技术水平达到了国际一线水准。

②行业周期特点

输配电及控制设备行业大部分属于定制设备，其用户主要为电网公司及国家大型中型企业。这些客户年度采购计划刚性，且一般都习惯采用招投方式采购，受客户采购习惯、项目施工进度、资金管理及结算方式的影响，本行业市场竞争的季节性非常明显。随着“大电气战略”的实施，公司产业链的不断完善，公司光伏电站、新能源领域市场拓展，公司的行业周期性逐步减弱，公司抗风险能力将不断提高。

③公司所处行业地位

近年来，面对新的经济发展形势，公司主动适应经济新常态，辩证看待经济形势中的危机和压力，紧紧抓住国家产业政策所带来的发展机遇，依托在输配电设备行业积累的丰富研发和生产经验，借助于国家大力发展战略性新兴产业，大力拓展产业链条，经过多年的技术积累，已经成为能够提供全方位综合性的电力解决方案的设备供应商，产品覆盖全国，已逐步形成了较为完善的产业链条。公司通过不断的技术革新和技术创新，使公司在光伏电站、充电桩、电动汽车充换电设施、智能电网及微网建设方面取得了良好的成绩，公司光伏电站、新能源领域市场拓展，公司的行业在全国范围内发展。

2.015年期末你公司对武安市运丰冶金有限公司和北京兴瑞通达商贸有限公司的其他应收款余额分别为1.13亿元和600万元，款项性质为往来款并全额计提坏账准备。请补充

证券代码:002358 证券简称:森源电气 编号:2016-050

河南森源电气股份有限公司 关于深圳证券交易所2015年年报问询函回复的公告

披露形式为往来款的原因，是否构成关联方资金占用或财务资助，全数计提坏账准备的原因和会计处理依据。

回复：

公司2015年末其应收账款中应收武安市运丰冶金工业有限公司和应收北京兴瑞通达商贸有限公司款项，均是公司2015年非同一控制下合并的北京森源东标电气有限公司在合并前形成的应收账款，合并前，北京森源东标电气有限公司已对上述款项全额计提坏账准备。

（一）往来款形成原因

1.应收武安市运丰冶金工业有限公司款项形成原因

2012年9月8日，北京森源东标电气有限公司前身北京东标电气股份有限公司、北京东标电气有限公司，公司名称后名称变更为北京森源东标电气有限公司，以下简称“东标电气”与武安市运丰冶金工业有限公司（以下简称“武安运丰”）签署年产60万吨高速线材项目工程总承包合同和补充合同，合同价款1.618亿元，包括土建建筑工程（包括厂房及设备基础，不包括地基处理），设备供货、安装、调试等项目承包，实行交钥匙工程。

近年来，公司在“大电气”发展战略的指导下，通过自主研发，具备了提供光伏发电系统集成供货的能力，2014年公司产业链开始延伸至光伏发电总承包等新能源领域，2015年光伏发电产能实现突破，继续保持高速增长，除延续的2014年兰考200MW光伏电站项目和三门峡马头山20MW光伏电站项目，2015年实现光伏发电收入包收入72,023.44万元。

新能源道路照明系统总收入主要为控股子公司郑州森源新能源科技有限公司提供的风光互补路灯为主的分布式新能源道路照明系统的销售及工程总包收入，2015年实现产品销售收入及工程包收入12,267.27万元。

2.新能源产品的盈利模式

公司坚持自主研发的光伏发电专用变电设备技术优势及光伏发电系统集成优势，通过协议谈妥，投标书方式参与光伏发电电站项目，新能源道路照明系统的总承包服务，组织相关工程的设计、专用变电设备制造、配套组件采购和工程系统集成及调试、验收合格后交付客户使用。其中光伏发电电站项目采用的专用变电设备包括逆变器、汇流箱、升压站等及道路照明系统由公司自行生产，光伏组件、电缆、电缆等配件由公司选择优质供应商招标采购，公司另聘专业资质的机构及企业进行施工设计、施工等工作。

（二）关于“报告期公司从事的主要业务”的补充说明

1.主要产品和服务

主要从事高低压开关成套设备、电能质量治理装置、光伏专用变电设备、高压电器元器件的研发、生产和销售，并提供光伏电站总承包服务及新能源道路照明系统承包服务。

（2）主要产品

公司主要产品包括40.5kV、12kV和0.4kV开关成套设备，12kV~252kV断路器，12kV~252kV隔离开关等电器元件、智能变流直汇流箱、光伏专用变电站、塑壳型集中式逆变器等光伏专用变电设备，以及SAPP有源滤波、TVBL无功补偿等电能质量治理设备，及光伏电站项目的总承包。公司产品广泛应用于国家电网、新能源、轨道交通、电气化铁路、石化、建材、市政、冶金等各领域。

（3）经营模式

公司采用先进的ERP管理系统，构筑了完整的、基于数字化的采购、生产、销售链条。公司产品销售以招投标为主，并采取“以销定产”的采购生产模式，在接到客户订单，签订购货合同后，按照客户需求进行产品设计、原材料采购加工、装配调试、质量检验及包装运输等。

新能行业务：

近年来随着公司深入贯彻实施“大电气”发展战略，产品结构不断完善，公司已成为能够提供电力系统整体解决方案的集成供应商和电力工程项目EPC总承包商。公司通过协议谈妥、投标等方式参与光伏发电、新能源道路照明系统的总承包服务，组织相关工程的设计、提供电力设备的制造安装并组织其他组件、配件的采购安装和整体工程的调试服务，经经验收合格后向客户交付使用。

（4）盈利能力

公司经过20多年的发展，已经掌握了高低压成套开关设备、高压元件、电能质量治理、光伏发电用设备等方面的核心技术，主要产品高低压开关成套设备实现了核心元器件的高度自配率；公司产品链条完整，贯穿发电、输电、配电、用电各个环节，应用于电网、工矿企业、轨道交通及特殊恶劣环境等的各种场合。在光伏发电领域，公司具有产品链条完善、光伏设备性能好、资金实力雄厚、具备区域光伏项目先发优势等特点，光伏电站总承包业务快速发展，具备了提供电力系统集成的能力，公司具备持续稳定的盈利能力。

3.公司所处的行业情况及地位

（1）配电设备行业

①行业发展阶段
以我国配电开关及控制设备行业的发展大致经历了四个阶段：第一阶段为20世纪70年代至80年代中期，行业发展处于以制作为主的试制阶段，产品种类单一，设备质量差，技术参数低，标准混乱；第二阶段为20世纪80年代中期至90年代中期，行业发展趋于引进国外先进技术与国内研制相结合阶段，产品标准逐步向国际标准靠拢，产品性能参数明显提高，企业加工制造工艺及设备有了明显改进；第三阶段为20世纪90年代中期至21世纪早期，行业发展处于以企业自行开发设计为主与吸收国外先进技术进行开发相结合的自主发展阶段。第四阶段为21世纪早期到现在，受国家政策和行业政策的影响，国家智能电网及微网建设成为了目前配电设备生产的主要趋势，技术水平达到了国际一线水准。

②行业周期特点

输配电及控制设备行业大部分属于定制设备，其用户主要为电网公司及国家大型中型企业。这些客户年度采购计划刚性，且一般都习惯采用招投方式采购，受客户采购习惯、项目施工进度、资金管理及结算方式的影响，本行业市场竞争的季节性非常明显。随着“大电气战略”的实施，公司产业链的不断完善，公司光伏电站、新能源领域市场拓展，公司的行业周期性逐步减弱，公司抗风险能力将不断提高。

③公司所处行业地位

近年来，面对新的经济发展形势，公司主动适应经济新常态，辩证看待经济形势中的危机和压力，紧紧抓住国家产业政策所带来的发展机遇，依托在输配电设备行业积累的丰富研发和生产经验，借助于国家大力发展战略性新兴产业，大力拓展产业链条，经过多年的技术积累，已经成为能够提供全方位综合性的电力解决方案的设备供应商，产品覆盖全国，已逐步形成了较为完善的产业链条。公司通过不断的技术革新和技术创新，使公司在光伏电站、充电桩、电动汽车充换电设施、智能电网及微网建设方面取得了良好的成绩，公司光伏电站、新能源领域市场拓展，公司的行业在全国范围内发展。

2.015年期末你公司对武安市运丰冶金有限公司和北京兴瑞通达商贸有限公司的其他应收款余额分别为1.13亿元和600万元，款项性质为往来款并全额计提坏账准备。请补充

4.2015年你公司前五大客户销售占比为51.97%，前五大客户销售比重同比增长

（一）2015年和2014年销售营业利润率变动情况

| 项目 | 2015年 | 2014年 | 变动 |
|--------------|--------|--------|---------|
| 综合毛利率 | 33.73% | 39.09% | -6.16% |
| 营业收入及附加/营业收入 | 0.53% | 0.80% | -0.27% |
| 销售费用/营业收入 | 5.54% | 6.72% | -1.18% |
| 管理费用/营业收入 | 8.82% | 12.67% | -3.85% |
| 财务费用/营业收入 | 4.25% | 2.38% | 1.87% |
| 资产减值损失/营业收入 | 2.50% | 2.49% | 0.01% |
| 投资收益/营业收入 | 0.12% | 11.76% | -11.65% |
| 销售利润率 | 12.21% | 26.60% | -14.39% |

（二）销售营业利润率变动原因分析

公司2015年销售营业利润率较2014年下降14.39个百分点，主要是受毛利率、财务费用和投资收益变动影响。

1.毛利率变动分析

2015年公司主要产品毛利率与上年同期变动情况如下：

| 产品类别 | 2015年 | 2014年 |
|-------------|--------|--------|
| 毛利率 | 37.41% | 26.55% |
| 销售成本/营业收入 | 24.49% | 17.73% |
| 营业收入 | 10.85% | 3.75% |
| 电能质量治理装置及其它 | 23.40% | 8.87% |
| 新能源产品 | 36.87% | 52.84% |

主要产品毛利率变动原因是：

高压成套设备主要包括40.5kV、12kV开关成套设备，低压成套设备主要包括0.4kV开关成套设备，2015年公司高压开关成套设备毛利率较2014年下降，主要是子公司的高压开关成套设备毛利率相对较低，高压开关成套设备收入占比增加，而高压开关属于技术成熟的产品，市场竞争较为充分，毛利率降低。

高压元件产品毛利率相对较低，2015年公司高压元件产品收入占比增加，而高压元件属于技术成熟的产品，市场竞争较为充分，毛利率降低。

电能质量治理装置及其它产品毛利率相对较低，2015年公司电能质量治理装置及其它产品收入占比增加，而电能质量治理装置及其它产品属于技术成熟的产品，市场竞争较为充分，毛利率降低。

新能源产品毛利率相对较高，2015年公司新能源产品收入占比增加，而新能源产品属于技术成熟的产品，市场竞争较为充分，毛利率降低。

2.财务费用变动分析

2015年公司主要产品毛利率与上年同期变动情况如下：

| 产品类别 | 2015年 | 2014年 |
| --- | --- | --- |

<tbl_r cells="3" ix="4" maxcspan="1